

Apstiprināts: Luminor Bank AS valde

Apstiprināts: 05.10.2018.

Stājas spēkā: 02.01.2019.

Ar ieguldījumu pakalpojumiem un blakuspakalpojumiem saistīto pamudinājumu politika

1. Mērķis

- 1.1. Šīs Ar ieguldījumu pakalpojumiem un blakuspakalpojumiem saistīto pamudinājumu politikas (turpmāk tekstā – „**Politika**”) mērķis ir nodrošināt, ka, sniedzot ieguldījumu pakalpojumus un/vai blakuspakalpojumus klientiem un veicot ieguldījumu darbības (turpmāk tekstā – „Ieguldījumu pakalpojumi”), Luminor Bank AS Latvijas filiāle (turpmāk tekstā – „**Banka**”) rīkojas godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar savu klientu interesēm, izvairās no interešu konfliktiem un īsteno visus nepieciešamos pasākumus, lai identificētu interešu konfliktus, kas radušies no trešām pusēm vai ieguldījumu pakalpojumu laikā klientam maksātiem vai no klienta/trešām pusēm saņemtiem finansiāliem vai nefinansiāliem labumiem.
- 1.2. Par pamudinājumu parasti uzskata maksājumu vai citu labumu, ko viena persona sniedz citai personai saistībā ar klientam sniegtajiem pakalpojumiem. Piemēram, tas var būt maksājums, ko uzņēmums, kas sniedz ieguldījumu pakalpojumus, veic citai personai, kas kādam klientam ieteikusi šo uzņēmumu. Šādā situācijā pastāv risks, ka šāds pamudinājums var ietekmēt saņēmēju, kā rezultātā saņēmējs varētu nerīkoties saskaņā ar savu klientu labākajām interesēm.
- 1.3. Šīs Politikas izpratnē par pamudinājumu (turpmāk tekstā – „Pamudinājums”) uzskatāms jebkurš labums, ko Banka maksā vai saņem no trešām personām, t.i., atbildības, komisijas maksas un citi naudas vai nemonētārie labumi, kas saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu klientiem.
- 1.4. Bankas Atbilstības daļa veic Politikas pienācīgas īstenošanas kontroli.

2. Maksājumu un pamudinājumu saņemšanas ierobežojumi

- 2.1. Banka drīkst sniegt vai saņemt Pamudinājumu saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu tikai tajos gadījumos, kad attiecīgie Pamudinājumi atbilst visiem nosacījumiem, kas izklāstīti Politikas 2. sadaļā, un ja tie: (a) ir paredzēti, lai uzlabotu klientam sniegto pakalpojumu kvalitāti (tas attiecas uz maksājumiem, kas saņemti no rīkojumu izpildes vietām un Bankas veikto ieguldījumu pētījumu nolūkiem); un (b) negatīvi neietekmē Bankas pienākuma darboties godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar savu klientu labākajām interesēm ievērošanu un izpildi.
- 2.2. Kā norādīts šīs Politikas 2.1. punkta (a) apakšpunktā, pamudinājumu var uzskatīt par tādu, kas paredzēts, lai uzlabotu klientam sniegto pakalpojumu kvalitāti, ja vienlaikus tiek izpildīti visi tālāk minētie nosacījumi.
 - 2.2.1. Tas ir pamatots ar papildu vai augstāka līmeņa pakalpojumu sniegšanu attiecīgajam klientam proporcionāli saņemtā Pamudinājuma līmenim, piemēram: (i) tādu ieguldījumu konsultāciju, kas nav neatkarīga, un plaša spektra piekļuvi atbilstošiem

finanšu instrumentiem, tostarp atbilstošam skaitam instrumentu no trešo pušu produktu piegādātājiem, kuriem nav ciešas attiecības ar Banku; (ii) tādu ieguldījumu konsultāciju, kas nav neatkarīga, apvienojumā ar vienu no sekojošiem labumiem: piedāvājumu klientam novērtēt vismaz vienu reizi gadā to finanšu instrumentu turpmāko atbilstību, kuros klients ir ieguldījis; vai citu turpinātu pakalpojumu, kas var dot klientam labumu, piemēram, konsultācijas par ierosināto klienta aktīvu optimālo sadalījumu; vai (iii) par konkurētspējīgām cenām sniedzot piekļuvi plašam finanšu instrumentu klāstam, kas varētu atbilst klienta vajadzībām, tostarp pieņemams instrumentu skaits, ko piedāvā trešās personas, kurām nav ciešu attiecību ar Banku, kopā ar vienu no sekojošiem labumiem: instrumenti (rīki) ar pievienoto vērtību, piemēram, objektīvas informācijas nodrošināšanas instrumentus (rīkus), kas palīdz klientam pieņemt lēmumus par ieguldījumiem vai ļauj klientam kontrolēt, modelēt un pielāgot to finanšu instrumentu klāstu, kuros klients ir ieguldījis, vai periodiska pārskatu/zīņojumu sniegšana par snieguma rādītājiem, izmaksām un izdevumiem, kas saistīti ar finanšu instrumentiem;

- 2.2.2. Pamudinājums nerada tiešu labumu Bankai kā saņēmējam, tās akcionāriem vai darbiniekiem bez materiāla labuma attiecīgajam klientam;
 - 2.2.3. to attaisno pastāvīga labuma, kas ir saistīts ar pastāvīgu pamudinājumu, sniegšana klientam;
 - 2.2.4. pamudinājums nerada klientam sniegtā ieguldījumu pakalpojuma izkropļojumu vai neobjektivitāti.
- 2.3. Saņemot vai sniedzot Pamudinājumu, Bankai ir konstanti, kamēr vien Pamudinājums tiek sniegts vai saņemts. saskaņā ar 2.2 punktā noteiktajiem kritērijiem jāpārlicinās, vai šāds Pamudinājums uzlabo attiecīgo klientam sniegto ieguldījumu pakalpojumu kvalitāti, kā arī jāapkopo un jāuzglabā pierādījumi, kas to apliecina. Atbilstoši tam Banka:
- 2.3.1. Pastāvīgi apkopo un uzglabā sarakstu ar visiem Pamudinājumiem, kas saņemti no trešām personām saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu; un
 - 2.3.2. Reģistrē (dokumentē) to, kā Bankas saņemtie vai sniegtie Pamudinājumi, vai tie, kurus Banka plāno izmantot, uzlabo attiecīgo konkrētajam klientam sniegto ieguldījumu pakalpojumu kvalitāti un kādas darbības ir veiktas, lai netiktu negatīvi ietekmēta Bankas pienākumu rīkoties godīgi, taisnīgi un profesionāli saskaņā ar Bankas klientu labākajām interesēm izpilde.
- 2.4. Banka var saņemt vai maksāt Pamudinājumus tikai tad, ja Banka pienācīgi atklāj informāciju par šādiem Pamudinājumiem klientiem, kā tas noteikts šajā Politikā., izņemot gadījumus minētos 6.punktā
- 2.5. Ja Banka saņem samaksas, komisijas maksas vai jebkāda veida naudas atlīdzības, kas neatbilst iepriekš norādītajām prasībām, Banka tās nodod attiecīgajiem klientiem uzreiz pēc šādu maksājumu saņemšanas.
- 2.6. Bankas struktūrvienība, kas sniedz attiecīgos pakalpojumus klientiem, lai izmantotu vai saņemtu jebkuru Pamudinājumu, ko sniegusi persona, kas nav Banka, izvērtē, vai šis Pamudinājums atbilst Politikas 2. sadaļā noteiktajām prasībām. Šim nolūkam ir jāsasina ar Bankas pilnvaroto struktūrvienību. Pilnvarotā struktūrvienība, izvērtējot pieejamo informāciju, lemj par to, vai šāds Pamudinājums atbilst Politikas 2. sadaļā minētajiem nosacījumiem. Vajadzības gadījumā Bankas pilnvarotā struktūrvienība piesaista citas Bankas struktūrvienības, lai veiktu pienācīgu novērtēšanu. Ja pēc novērtēšanas tiek secināts, ka konkrētais Pamudinājums neatbilst Politikas 2. sadaļā noteiktajām prasībām, Banka nav tiesīga pieņemt un izmantot šo labumu. Turklāt jebkurš šāds nemonētārais labums ir jāatgriež tā sniedzējam, kuram jāpieprasa turpmāk neatkārtot šāda veida labumu sniegšanu. Naudas labumu gadījumā papildus tiek piemērotas šīs Politikas 2.4.

punkta prasības.

3. Ierobežojumi, kas saistīti ar ieguldījumu pētījumu

- 3.1. Trešo personu sagatavotu ieguldījumu pētījumu, ko Banka saņem saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, neuzskata par Pamudinājumu, ja Banka to saņem, apmaksājot šo ieguldījumu pētījuma saviem līdzekļiem.
- 3.2. Saņemot jebkuru ieguldījumu pētījumu bez maksas vai jebkuru citu līdzīgu pakalpojumu, kas saskaņā ar iepriekš minēto procedūru ir uzskatāms par pieņemamu Pamudinājumu, Banka pievieno šādu Pamudinājumu sarakstam, kā noteikts 2.3. punktā.
- 3.3. Lai izvairītos no situācijām, kad ieguldījumu pakalpojumu sniedzēji Bankas sniegtos ieguldījumu pakalpojumus uzskata par Pamudinājumiem, Banka atsevišķi izcenos visus šādos ieguldījumu pakalpojumos ietvertos pakalpojumus, tostarp rīkojumu izpildi un ieguldījumu pētījumu pakalpojumus, un piedāvās katru no šiem ieguldījumu pakalpojumiem par atsevišķu cenu.
- 3.4. Maksa, ko Banka piemēro par tās sniegtajiem labumiem vai pakalpojumiem nav atkarīga vai saistīta ar maksājumu, ko Banka saņem par rīkojumu izpildes pakalpojumu sniegšanu, apmēru.
- 3.5. Lai izvairītos no iespējama interešu konflikta, Banka individuāli sagatavotu ieguldījumu pētījuma informāciju nesniegs citiem ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem bez maksas.

4. Ar Pamudinājumiem saistītās informācijas atklāšana

- 4.1. Veicot pienākumu atklāt informāciju par Pamudinājumiem, Banka veic tālāk minēto.
 - 4.1.1. Pirms ieguldījumu pakalpojuma sniegšanas klientam, Banka atklāj informāciju par saņemto vai sniegto izmaksāto Pamudinājumu (tostarp informāciju par saņemtajām summām no rīkojumu izpildes vietām) un gadījumā, ja summu nevar precīzi noteikt, atklāj informāciju pēc aprēķina metodes. Attiecībā uz nelieliem nemonetāriem labumiem informācija tiek sniegta kopsavilkuma formā. Citi nemonetārie labumi, ko Banka saņem vai sniedz saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu, tiek novērtēti un norādīti katrs atsevišķi. Vajadzības gadījumā Banka arī izskaidro klientiem kārtību, kādā Banka nodod Bankas ieguldījumu pakalpojumu ietvaros saņemtās samaksas, komisijas maksas un citus naudas vai cita veida labumus.
 - 4.1.2. Gadījumā, ja Banka nevar iepriekš apzināt un novērtēt sniegtā vai saņemtā Pamudinājuma summu un tā vietā informē klientu par pamudinājuma aprēķināšanas metodi, Banka atklāj precīzu informāciju par saņemto vai sniegto Pamudinājumiem pēc, attiecīgi ieguldījumu pakalpojuma sniegšanas vai Pamudinājuma saņemšanas vai izmaksāšanas;
 - 4.1.3. Kamēr Banka turpina saņemt Pamudinājumus saistībā ar sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem, tā periodiski (vismaz reizi gadā) norāda katram klientam individuāli saņemto vai sniegto Pamudinājumu summu. Attiecībā uz nelieliem nemonetāriem labumiem informācija tiek sniegta kopsavilkuma formā.
- 4.2. Lai izpildītu iepriekš minēto prasību pirms ieguldījumu pakalpojuma atklāt klientiem informāciju par saņemtajiem vai samaksātajiem Pamudinājumiem, kas saistīti ar klientiem sniegtajiem pakalpojumiem, Banka ir sagatavojusi iespējamo saņemamo un izmaksājamo

Pamudinājumu aprakstu, kas ir sniegts šīs Politikas pielikumā.

5. Nelieli nefinansiālie labumi

5.1. Nelieliem nemonetāriem labumiem ir jābūt saprātīgiem un samērīgiem, un tādā apjomā, ka tie, visticamāk, neietekmēs Bankas rīcību tādā veidā, kas kaitētu attiecīgā klienta interesēm.

5.2. Nelieli nemonetārie labumi var būt:

- 5.2.1. Informācija vai dokumenti, kas attiecas uz finanšu instrumentu vai ieguldījumu pakalpojumu. Šādai informācijai vai dokumentiem ir vispārējs raksturs vai tie ir personalizēti, lai atspoguļotu atsevišķa klienta situāciju;
- 5.2.2. Rakstveida materiāls no trešās personas, kuru pasūtījis un apmaksājis korporatīvs emitents vai potenciālais emitents, lai reklamētu jaunu uzņēmuma veiktu emisiju, vai ja emitents ir nolīdzis šo trešo personu, lai tā regulāri izstrādātu šādu materiālu, ar nosacījumu, ka materiālā ir skaidri norādīta šī abu personu saistība un materiāls ir pieejams vienlaikus visām ieguldījumu sabiedrībām, kas vēlas to saņemt, vai plašākai sabiedrībai;
- 5.2.3. Piedalīšanās konferencēs, semināros un citos apmācību pasākumos par konkrēta finanšu instrumenta vai ieguldījumu pakalpojuma priekšrocībām un raksturīgajām iezīmēm;
- 5.2.4. Viesmīlība saprātīgā *de minimis* vērtībā, piemēram, ēdieni un dzērieni biznesa tikšanās laikā vai konferencē, seminārā vai citos apmācību pasākumos. kas minēti 5.2.3. punktā;
- 5.2.5. ziedi, suvenīri, grāmatas vai prezentācijas priekšmeti, ja no vienas personas gada laikā saņemto nefinansiālo labumu kopējā vērtība naudas izteiksmē nepārsniedz vienas minimālās mēnešalgas apmēru;
- 5.2.6. pakalpojumi un dažāda veida atlaides, ko piedāvā komercsabiedrības vai individuālie komersanti un kas ir publiski pieejama.

6. Pamudinājums, kas saistīts ar portfeļa pārvaldības pakalpojumiem

6.1. Nodrošinot portfeļa pārvaldības pakalpojumus, Banka ievēro īpašo tālāk izklāstīto procedūru, kas saistīta ar Pamudinājumiem.

- 6.1.1. Pilnībā nodod klientam visas un jebkādas samaksas, komisijas maksas vai jebkādas naudas atlīdzības, ko trešā persona vai persona, kas rīkojas trešās personas vārdā, sniegusi Bankai par attiecīgajiem pakalpojumiem, kas sniegti šim klientam, pilnā apmērā tūlīt pēc to saņemšanas. Šajā nolūkā Banka īsteno un ievēro procedūru, pēc kuras nosaka summu, kas jāatmaksā šim konkrētajam klientam gadījumos, kad saņemto summu nevar attiecināt uz konkrētajam klientam atmaksājamo summu;
- 6.1.2. Vismaz reizi gadā informē klientus par samaksām, komisijas maksām vai jebkuru citu naudas atlīdzību, kas pārskaitīta klientam, norādot šādu informāciju sniegtajos pārskatos;
- 6.1.3. Var saņemt un pieņemt tikai nelielus nemonetāros labumus, kas paredzēti, lai uzlabotu klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāti, kā tas noteikts šajā Politikā.
- 6.1.4. Bankas struktūrvienībai, kas sniedz portfeļa pārvaldīšanas pakalpojumus, lai izmantotu vai saņemtu jebkādu citas personas, izņemot Bankas, sniegto nemonetāro

labumu, jānovērtē, vai šis nemonetārs labums atbilst: a) prasībām, kas noteiktas šīs Politikas 2.sadaļā un b) nelielu nemonetāro labumu prasībām. Šim nolūkam ir jāsazinās ar Bankas pilnvaroto struktūrvienību. Atbilstības daļa, izvērtējot pieejamo informāciju, lemj par to, vai šāds Pamudinājums atbilst Politikas 2. sadaļā minētajiem nosacījumiem. Vajadzības gadījumā Bankas pilnvarotā struktūrvienība piesaista citas Bankas struktūrvienības, lai veiktu pienācīgu novērtēšanu. Ja pēc novērtēšanas tiek secināts, ka konkrētais labums neatbilst iepriekšminētajiem nosacījumiem, Bankai nav atļauts pieņemt un izmantot šo labumu. Turklāt jebkurš šāds nemonetārais labums ir jāatgriež tā sniedzējam, kuram jāpieprasa turpmāk neatkārtot šāda veida labumu sniegšanu.

Politikas 1. pielikums

IEPRIEKŠĒJA PAZIŅOŠANA PAR PAMUDINĀJUMU

Ar šādu iepriekšēju paziņojumu Luminor Bank AS Lietuvas filiāle informē par Bankas saņemtajiem un samaksātajiem Pamudinājumiem, ko Banka ir novērtējusi kā (a) paredzētus, lai uzlabotu klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāti; un (b) nekaitīgus bankas spējai izpildīt savu pienākumu godīgi, taisnīgi un profesionāli, ievērojot klientu labākās intereses.

SAŅEMTAIS PAMUDINĀJUMS

Banka saņem komisijas maksu no Luminor Bank AS Lietuvas filiāles par Bankas starpniecību attiecībā uz klientiem, kuri izmanto Saxo Bank A/S tirdzniecības platformu. Saskaņā ar līgumu, ko Banka noslēgusi ar Luminor Bank AS Lietuvas filiāli, Banka meklē klientus, kas vēlas izmantot Saxo Bank A/S platformu, paraksta ar tiem līgumus, sniedz praktisku un metodisku palīdzību, sniedz tirgus informāciju un nodod klienta rīkojumus izpildei Saxo Bank A/S. Saxo Bank A/S ir noslēgts līgums ar Luminor Bank AS Lietuvas filiāli par komisiju izmaksāšanu un maksātā komisijas maksa Luminor Bank AS Lietuvas filiālei ir:

Instrumenti	Komisijas veids	Daļa no komisijas, kas saņemta kā pamudinājums
Valūtas tirdzniecības pagarināmie tagadnes līgumi un nākotnes līgumi (Rolling Forex spot and forwards)	Starpība (Spread)	20 - 56%*
	Pozīcijas pārjaunojums Uzcenojums virs starpbanku solītās/piedāvātās likmes	10 - 40% no uzcenojuma*
Valūtas tirdzniecības iespēju līgumi (Forex Options)	Komisijas maksa	1 - 5%*
	Starpība (Spread)	2 - 60%*
CFD indeksi	Starpība (Spread)	7 - 60%*

Akciju CFD	Komisijas maksa	7 - 50%*
Termiņa CFD	Starpība (Spread)	10 - 40%*
Regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi (futures)	Komisijas maksa	50 - 73%*
	Uzturēšanas izmaksas: Uzcelojums virs starpbanku solītās/piedāvātās likmes	17%*

*Banka, balstoties uz izplatīšanas līgumu starp Luminor Bank AS Lietuvas filiāli un Banku, saņem 80% no augstāk tabulā uzskaitītām Luminor Bank AS Lietuvas filiāles komisijas maksām par Bankas klientiem.

Banka saņem periodiskus maksājumus no ieguldījumu fondu pārvaldniekiem, ja klienti, kas izmanto Bankas sniegtos pakalpojumus, iegādājas tālāk norādīto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības/daļas. Šie periodiskie maksājumi, kurus saņem Banka, ir atkarīgi no ieguldījumu fonda pārvaldības maksām, savukārt saņemamā maksājuma summa parasti tiek aprēķināta procentos no konkrētā ieguldījumu fonda ikgadējās pārvaldības maksas.

Sīkāka informācija par Bankas saņemtajiem Pamudinājumiem saistībā ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību izplatīšanu ir norādīta atsevišķā šai Politikai pievienotā sarakstā.

Gadījumā, ja Bankas klienti iegādājas šo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības/daļas saistībā portfeļa pārvaldības pakalpojumiem, Banka izplata visas iepriekš minētās samaksas un nodod tā klientiem uzreiz pēc to saņemšanas.

Saistībā ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību izplatīšanu Bankā saņemto pamudinājumu saraksts

Ieguldījumu fonds	ISIN	Ieguldījumu fonda ikgadējā pārvaldīšanas komisijas maksa	Pamudinājums (Bankas saņemtā gada ieguldījumu fonda pārvaldīšanas maksas daļa)
Templeton BRIC Fund A(acc)USD	LU0229945570	1,60%	40,0%
Aberdeen Global - Russian Equity Fund	LU0505785260	1,92%	40,0%
Fidelity China Consumer Fund	LU0594300096	1,50%	40,0%
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund	LU0441852612	1,50%	40,0%
Templeton Asian Growth Fund (ex-Japan)	LU0229940001	1,60%	40,0%
AVIVA INVESTORS EUROPEAN REAL ESTATE	LU0274935567	1,80%	40,0%
BARING GLOBAL EMG MKTS FR-Š	IE0000838304	1,50%	40,0%
BGF European Special Situations A2 EUR	LU0154234636	1,50%	40,0%
BGF European Value A2 EUR	LU0072462186	1,50%	40,0%
BGF Global Corporate Bond Fund	LU0825403933	0,90%	40,0%
BlackRock Global Corporate Bond Fund	LU0297942434	0,90%	40,0%
BlackRock World Financials Fund	LU0171304719	1,50%	40,0%
Amundi Funds Bond Global Aggregate	LU0319687637	0,05%	40,0%
Amundi Funds Bond Global Aggregate IHE (C)	LU0839535357	0,05%	40,0%
AXA IM FIIS US Corporate Bonds Fund	LU0231443523	0,35%	40,0%
Axa IM FIIS-US Corp BD-I HDG	LU0231443010	0,35%	40,0%
AXA IM FIIS-US CORP BD-IUSD	LU0231442988	0,35%	40,0%
BlackRock Asian Tiger Fund	LU0841166456	1,00%	40,0%
BlackRock Global Corporate	LU0297942194	0,90%	40,0%
Blackrock Global Corporate Bond Fund A4 Hedged EUR	LU0303846876	0,90%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0632805262	1,10%	40,0%
Emerging Local Currency Debt-HP EUR - Pictet	LU0340553949	1,20%	40,0%

Emerging Local Currency Debt-P EUR - Pictet	LU0280437673	1,20%	40,0%
Fidelity European High Yield Fund	LU0251130802	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0512127548	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0512127621	1,00%	40,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	LU0714440665	1,00%	40,0%
MGOIEAH LN Equity	GB00B933FW56	1,00%	40,0%
Morgan Stanley Eur Corp. Bond Fund - Class A EUR	LU0132601682	0,96%	40,0%
PIMCO Diversified Income Duration Hedged Fund	IE00B7JKSP07	1,43%	40,0%
PIMCO Diversified Income Duration Hedged Fund EUR (Hedged)	IE00B4TJVF73	1,43%	40,0%
PIMCO Emerging Markets 2018 Fund	IE00BQPWD032	1,17%	40,0%
BRIC - Franklin Temp	LU0229946628	1,60%	40,0%
CEE: East Europe - Franklin Tem	LU0078277505	1,60%	40,0%
De.Inv.I-Em.Mkts Top Dividend Inhaber - Anteile LC o.N.	LU0329760002	1,50%	40,0%
DEUTCH MITTELSTANLEIHEN	LU0974225590	0,60%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0740830996	1,10%	40,0%
Deutsche Invest I China Bonds	LU0616856422	1,10%	40,0%
DJE - Zins & Dividende PA	LU0553164731	1,26%	40,0%
DNB fund - Asian Small Cap	LU0067059799	1,75%	40,0%
DNB fund - Global Emerging ESG	LU0090738252	1,75%	40,0%
DNB fund - ECO Absolute Return A EUR Cap	LU0547714286	1.50%	50,0%
DNB Fund - ECO Absolute Return A NOK Cap	LU0547714369	1.50%	50,0%
DNB fund - Global SRI ESG	LU0029375739	1,25%	40,0%
DNB fund - India	LU0302237721	1,50%	40,0%
DNB fund - Nordic Equities	LU0083425479	1,25%	40,0%
DNB fund - Private Equity - B	LU0302296065	1,75%	40,0%
DNB fund - Technology	LU0302296495	1,50%	40,0%
DNB fund - Technology (USD)	LU1047850349	1,50%	40,0%
DNB Fund - TMT Absolute Return A EUR Cap	LU0547714526	1.50%	50,0%

DNB Fund - TMT Absolute Return retail A (NOK)	LU0547714799	1,50%	50,0%
DWS Global Natural Resources Equity Typ O	DE0008474123	1,80%	40,0%
DWS Invest - GL Emerg - Anteile LC	LU0210301635	1,50%	40,0%
DWS Invest Chinese Equities Fund	LU0273157635	1,50%	40,0%
DWS MOPs LD	LU0989117667	1,40%	40,0%
Emerging: Emerging Markets Smaller Comp - Franklin Tem	LU0300743431	1,60%	40,0%
Europe: Euro-Markets - BlackRock	LU0162689763	1,50%	40,0%
Europe: Euro-Markets - BlackRock(A2)	LU0093502762	1,50%	40,0%
Europe: Europe Potential - Pioneer	LU0271656307	1,50%	40,0%
Europe: European Growth - Fidelity	LU0048578792	1,50%	40,0%
Europe: European Value Equ - MSI	LU0073234501	1,44%	40,0%
European High Yield Fund- Fidelity	LU0110060430	1,00%	40,0%
FIDELITY FUNDS-EMERGING Markets - SS (Sicav)	LU0048575426	1,50%	40,0%
FRANK TEMP INV LAT AMER-A- (Equity)	LU0128526570	1,60%	40,0%
FRANK TP LAT AMR-A	LU0260865158	1,60%	40,0%
Franklin Euro High Yield A Acc EUR	LU0131126574	1,20%	40,0%
Franklin European Small Cap Growth Fund	LU0260871552	1,60%	40,0%
Franklin Templeton Biotech Discovery fund A Acc	LU0109394709	1,60%	40,0%
Franklin Templeton European Growth Fund	LU0122612848	1,60%	40,0%
FRANKLIN TEMPLETON FUNDS - MENA Fund	LU0352132285	1,60%	40,0%
Franklin Templeton Inv.Fund - European Small-Mid Cap Growth Fund	LU0138075311	1,60%	40,0%
FTIF-F Japan Fund Namens-Ant (acc) EUR o.N.	LU0231790675	1,60%	40,0%
FTIF-F Japan Fund Names-Ant A (acc) USD o.N.	LU0231790832	1,60%	40,0%
GAM Multistock - Emerging Markets Equity EUR	LU1112791014	1,50%	40,0%
Invesco Pan European Equity A Acc	LU0028118809	1,50%	40,0%
Invesco Pan European High Income Fund	LU0243957312	1,25%	40,0%
Japonija: Japonijos akciju fondas, Metzler	IE0003722711	1,00%	40,0%
JPM Eastern Europe Equity	LU0210529144	1,50%	40,0%
JPM Europe Equity Plus A (perf) Acc EUR	LU0289089384	1,50%	40,0%
JPM-EUROPE ST.VALA D.EO	LU0107398884	1,50%	40,0%

JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	LU0210531637	1,50%	40,0%
JPMorgan Funds - Global Focus Fund	LU0210534227	1,50%	40,0%
JPMorgan IF - Global Balanced Fund A (acc) - EUR	LU0070212591	1,45%	40,0%
JPMorgan JPN RUSSIA- A-DIS (SICAV)	LU0215049551	1,50%	40,0%
JPMorganF-JF CHINA - A-ACC (SICAV)	LU0210526637	1,50%	40,0%
JPMorganJPM Russia -ACC (Sicav)	LU0215050484	2,50%	40,0%
KAPITAL PLUS OPEN END FUND	DE0008476250	0,72%	40,0%
Latin: Latin America - Gartmore	LU0200080918	1,50%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas BL-BOND DOLLAR-B- CAP-	LU0093570926	0,60%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas SOU/BL-BOND EURO- B- CAP	LU0093570769	0,60%	40,0%
Liuksemburgo banko inv. fondas SOU/BL-EQUITIES AMERICA	LU0093570256	1,25%	40,0%
MFS Global Equity Fund	LU0094560744	1,50%	40,0%
MFS MERIDIAN European Value Fund	LU0125951151	1,50%	40,0%
Mirova Global Sustainable Equity Fund	LU0914729453	0,22%	40,0%
Natixis Har Assc Useqf-laUSD	LU0130102931	0,38%	40,0%
Nordlux Pro-Aktiv-A	LU1046626096	1,00%	40,0%
Pictet Emerging Local Currency Debt Fund	LU0255798109	1,20%	40,0%
PIONEER FUNDS- EAST EU EQ - A	LU0119336021	1,50%	40,0%
Russia: Russia - DWS	LU0146864797	1,23%	40,0%
Schroder ISF European Smaller Companies A Acc Open.	LU0106237406	1,50%	40,0%
Sector: DNB Renewabl. Energy- DNB	LU0302296149	1,50%	40,0%
Sector: Global Health Care - Fidelity	LU0114720955	1,50%	40,0%
Sector: Global Technology - Fidelity	LU0099574567	1,50%	40,0%
Sector: World Commodities CHE Parvest	LU0823449425	1,50%	40,0%
Sector: World Gold - BlackRock (Hedged A2)	LU0326422689	1,75%	40,0%
SHRODER INT EURO CORP A1 D	LU0406854488	0,45%	40,0%
Templeton Asia Growth fund USD	LU0128522157	1,60%	40,0%
Templeton Asian Bond Fund A USD	LU0229949994	1,00%	40,0%
Templeton Emerging Markets bond fund A USD	LU0029876355	1,60%	40,0%

Templeton Euroland A (acc) EUR	LU0093666013	1,60%	40,0%
Templeton US Equity fund USD	LU0098860363	1,60%	40,0%
UBS (Lux) Equity SICAV-Emerging Markets High Dividend	LU1081987536	1,76%	40,0%
UBS (Lux) Equity - USA Multi St.DL Inhaber	LU0098995292	1,44%	40,0%
US: US Equity- Franklin Temp.	LU0139291818	1,60%	40,0%
US: US Growth - Morgan ST	LU0073232471	1,68%	40,0%
World: DWS Invest Top Dividend Fund	LU0507265923	1,50%	40,0%
World: World FD - Fidelity	LU0069449576	1,50%	40,0%
African Equity Fund (EUR)	LU0390856663	1,95%	40,00%
Alpha 15 (EUR)	LU0607983896	2,00%	60,00%
Alpha 10 MA Fund (EUR)	LU0445386369	1,70%	60,00%
Asian Focus Equity Fund (EUR)	LU0173782102	1,50%	60,00%
Asian Focus Equity Fund (USD)	LU0064675985	1,50%	60,00%
Chinese Equity Fund (EUR)	LU0975278499	1,80%	60,00%
Chinese Equity Fund (USD)	LU0975278572	1,80%	60,00%
Danish Bond Fund (DKK)	LU0064319766	0,60%	60,00%
Danish Bond Fund (EUR)	LU0173778845	0,60%	60,00%
Danish Kroner Reserve (DKK)	LU0064321317	0,13%	60,00%
Danish Kroner Reserve (EUR)	LU0173785030	0,13%	60,00%
Danish Mortgage Bond Fund (DKK)	LU0076315968	0,60%	60,00%
Danish Mortgage Bond Fund (EUR)	LU0173779223	0,60%	60,00%
Emerging Consumer Fund (EUR)	LU0390857471	1,50%	60,00%
Emerging Market Bond Fund (EUR)	LU0772926084	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Fund (USD)	LU0772926670	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Fund (EUR)	LU0772927215	1,00%	40,00%
Emerging Market Bond Opportunities Fund (EUR)	LU0772919543	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund (EUR)	LU0637302547	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)	LU0634509870	1,20%	40,00%
Emerging Market Corporate Bond Fund (EUR)	LU0637304675	1,20%	40,00%
Emerging Market Local Debt Fund (EUR)	LU0772932488	0,90%	60,00%

Emerging Market Local Debt Fund (USD)	LU0772933023	0,90%	60,00%
Emerging Markets Focus Equity Fund (EUR)	LU0772938410	1,50%	60,00%
Emerging Markets Focus Equity Fund (USD)	LU0772938923	1,50%	60,00%
Emerging Markets Small Cap Fund (EUR)	LU0975279117	1,60%	40,00%
Emerging Stars Equity Fund (EUR)	LU0602539867	1,50%	60,00%
Emerging Stars Equity Fund (USD)	LU0602539602	1,50%	60,00%
European Corporate Bond Fund (EUR)	LU0173783928	0,60%	60,00%
European Covered Bond Fund (EUR)	LU0076315455	0,60%	60,00%
European Cross Credit Fund (EUR)	LU0733673288	1,00%	60,00%
European Diversified Corporate Bond Fund (EUR)	LU0533591169	0,50%	60,00%
European Financial Debt Fund (EUR)	LU0772944145	1,00%	60,00%
European High Yield Bond Fund (EUR)	LU0141799501	1,00%	40,00%
European High Yield Bond Fund (HB) (USD)	LU0637316331	1,00%	40,00%
European Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	LU0417818407	1,30%	60,00%
European Value Fund (EUR)	LU0064319337	1,50%	40,00%
European Value Fund (USD)	LU0968814441	1,50%	40,00%
Flexible Fixed Income Fund (EUR)	LU0915365364	0,80%	60,00%
Flexible Fixed Income Plus Fund (EUR)	LU0634509953	1,20%	60,00%
Global Bond Fund (EUR)	LU0064321150	0,60%	60,00%
Global Climate and Environment Fund (EUR)	LU0348926287	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund (EUR)	LU0772951355	1,50%	60,00%
Global Dividend Fund (USD)	LU0772951868	1,50%	60,00%
Global High Yield Bond Fund (EUR)	LU0787834513	1,00%	40,00%
Global High Yield Bond Fund (USD)	LU0476539324	1,00%	40,00%
Global Ideas Equity Fund (EUR)	LU1002951728	1,50%	60,00%
Global Ideas Equity Fund (USD)	LU1002951645	1,50%	60,00%
Global Opportunity Fund (EUR)	LU0975280552	1,50%	40,00%
Global Portfolio Fund (EUR)	LU0476541221	0,75%	60,00%
Global Real Estate Fund (EUR)	LU0705259769	1,50%	40,00%
Global Real Estate Fund (USD)	LU0705260189	1,50%	40,00%
Global Small Cap Fund (EUR)	LU1029333462	1,50%	40,00%

Global Small Cap Fund (USD)	LU1029332142	1,50%	40,00%
Global Stable Equity Fund (EUR)	LU0112467450	1,50%	60,00%
Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (EUR)	LU0278529986	1,50%	60,00%
Heracles Long/Short MI Fund (EUR)	LU0375726329	2,00%	40,00%
Indian Equity Fund (EUR)	LU0637335638	1,80%	40,00%
Indian Equity Fund (USD)	LU0634510613	1,80%	40,00%
International High Yield Bond Fund - USD Hedged (USD)	LU0826393653	1,00%	40,00%
International High Yield Bond Fund - USD Hedged (EUR)	LU0826393067	1,00%	40,00%
Latin American Equity Fund (EUR)	LU0309468808	1,60%	40,00%
Latin American Equity Fund (USD)	LU0607982732	1,60%	40,00%
Low Duration US High Yield Bond Fund - HB (EUR)	LU0602537499	1,00%	40,00%
Low Duration US High Yield Bond Fund - BP (EUR)	LU0602537226	1,00%	40,00%
Low Duration US High Yield Bond Fund (USD)	LU0602537069	1,00%	40,00%
Multi Asset Fund (EUR)	LU0445386369	1,70%	60,00%
Multi Manager Fund Growth (EUR)	LU0946759445	1,50%	60,00%
Multi Manager Fund Growth (USD)	LU0946760021	1,50%	60,00%
Multi Manager Fund Balanced (EUR)	LU0946760294	1,25%	60,00%
Multi Manager Fund Balanced (USD)	LU0946760708	1,25%	60,00%
Multi Manager Fund Moderate (EUR)	LU0946760880	1,00%	60,00%
Multi Manager Fund Moderate (USD)	LU0946761342	1,00%	60,00%
Nordic Equity Fund (EUR)	LU0064675639	1,50%	60,00%
Nordic Equity Fund (USD)	LU0607985677	1,50%	60,00%
Nordic Equity Small Cap Fund (EUR)	LU0278527428	1,50%	60,00%
Nordic Equity Small Cap Fund (NOK)	LU0278528152	1,50%	60,00%
Nordic Ideas Equity Fund (EUR)	LU0915372659	1,50%	60,00%
Nordic Ideas Equity Fund (SEK)	LU0915373897	1,50%	60,00%
North American All Cap Fund (EUR)	LU0772958012	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund (USD)	LU0772958525	1,50%	40,00%
North American All Cap Fund (EUR)	LU0772959259	1,50%	40,00%
North American High Yield Bond Fund (USD)	LU0826399429	1,00%	40,00%

North American High Yield Bond Fund (EUR)	LU0826398702	1,00%	40,00%
North American Small Cap Fund (EUR)	LU0826404526	1,50%	40,00%
North American Small Cap Fund (USD)	LU0826405176	1,50%	40,00%
North American Value Fund - HB (EUR)	LU0255617598	1,50%	40,00%
North American Value Fund - BP (EUR)	LU0173783092	1,50%	40,00%
North American Value Fund (USD)	LU0076314649	1,50%	40,00%
Norwegian Bond Fund (EUR)	LU0173781559	0,60%	60,00%
Norwegian Bond Fund (NOK)	LU0087209911	0,60%	60,00%
Norwegian Equity Fund (EUR)	LU0173784223	1,50%	60,00%
Norwegian Equity Fund (NOK)	LU0081952003	1,50%	60,00%
Norwegian Kroner Reserve (EUR)	LU0173786863	0,13%	60,00%
Norwegian Kroner Reserve (NOK)	LU0078812822	0,13%	60,00%
Renminbi High Yield Bond Fund (EUR)	LU1221952101	1,50%	40,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund (EUR)	LU0637345785	1,80%	60,00%
Stable Emerging Markets Equity Fund (USD)	LU0634510886	1,80%	60,00%
Stable Return Fund (EUR)	LU0227384020	1,50%	60,00%
Stable Return Fund (USD)	LU1032955483	1,50%	60,00%
Swedish Bond Fund (EUR)	LU0173781047	0,60%	60,00%
Swedish Bond Fund (SEK)	LU0064320186	0,60%	60,00%
Swedish Kroner Reserve (EUR)	LU0173785626	0,13%	60,00%
Swedish Kroner Reserve (SEK)	LU0064321663	0,13%	60,00%
Tactical Allocation Balanced (EUR)	LU0091716570	1,25%	60,00%
Tactical Allocation Conservative (EUR)	LU0091716737	1,00%	60,00%
US Corporate Bond Fund (EUR)	LU0458979076	0,70%	40,00%
US Corporate Bond Fund (USD)	LU0458979746	0,70%	40,00%
US Corporate Bond Fund (EUR)	LU0458980595	0,70%	40,00%
US High Yield Bond Fund (EUR)	LU0278531701	1,00%	40,00%
US High Yield Bond Fund (USD)	LU0278531610	1,00%	40,00%
US High Yield Bond Fund (EUR)	LU0410959117	1,00%	40,00%
US Total Return Bond Fund (EUR)	LU0826414087	1,10%	40,00%
US Total Return Bond Fund (USD)	LU0826414673	1,10%	40,00%

US Total Return Bond Fund (EUR)	LU0826415480	1,10%	40,00%
---------------------------------	--------------	-------	--------